Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

HPVA HOTELS SAS
Société par Actions Simplifiée
au capital de 105.100 euros
Siège social : 37 rue des Mathurins 75008 Paris
793 016 577 R.C.S. PARIS

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DU 30 JUIN 2025

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2024

DEUXIEME RESOLUTION – Affectation du résultat

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice comptable de l'exercice s'élevant à 291.060,49 euros de la manière suivante :

- A hauteur de la somme de 1.060,49 euros au compte « Autres réserves » qui passe de la somme de 24.302,39 euros à la somme de 25.362,39 euros.
- Le solde, soit la somme de 290.000 euros à titre de dividendes distribués aux associés, soit un dividende de 13,80 euros environ par action (sur la base de 21.020 actions), qui sera mis en paiement à l'issue de la réunion de la présente l'assemblée générale.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à l'abattement proportionnel prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale des associés prend acte que les dividendes suivants ont été versés au titre des trois exercices précédents :

Exercice clos le	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement
31 décembre 2023	445.300 euros, soit 2.226,50 euros par action (total de 200 actions) 103.374 euros, soit 516,87 euros environ par action (total de 200 actions)	
31 décembre 2022	460.000 euros, soit 2.300 euros par action (total de 200 actions)	
31 décembre 2021	-	

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Signé par :
vincent avila
95DDD4865E00493...

Le Directeur Général
VA CONSULTING
Représenté par M. Vincent AVILA

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2024	Net Au 31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 785	1 785		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	20 545	20 545		
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	87 261	62 211	25 050	35 407
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	1 010 000		1 010 000	1 010 000
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				3 391 396
Prêts				
Autres immobilisations financières	53 111		53 111	10 380
TOTAL (I)	**1 172 703**	**84 542**	**1 088 161**	**4 447 184**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	372 755		372 755	776 555
Autres	1 207 834		1 207 834	738 205
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	528 504		528 504	400 000
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	557 140		557 140	1 110 174
Charges constatées d'avance	37 034		37 034	33 986
TOTAL (II)	**2 703 266**		**2 703 266**	**3 058 920**
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**3 875 969**	**84 542**	**3 791 428**	**7 506 104**

Certifié conforme, le Directeur Général, VA CONSULTING, représentée par Vincent AVILA

Signé par : vincent avila 95DDD4865E00493...

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Bilan Passif

		Net Au 31/12/2024	Net Au 31/12/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	100 000	100 000	100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		10 000	10 000
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		24 302	3 470
Report à nouveau			-445 300
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		291 060	569 506
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	**425 363**	**237 676**
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles		1 578	5 136
Autres emprunts obligataires		731 738	657 535
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		776 704	1 125 050
Emprunts et dettes financières diverses		1 308 791	4 896 652
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		199 424	271 104
Dettes fiscales et sociales		347 331	304 764
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		499	4 759
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			3 427
	TOTAL (III)	**3 366 065**	**7 268 427**
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	**3 791 428**	**7 506 104**

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 199 129		1 199 129	1 105 274
Chiffre d'affaires Net	**1 199 129**		**1 199 129**	**1 105 274**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			8 000	7 333
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			11 387	9 594
Autres produits			9	1 710
TOTAL (I)			**1 218 525**	**1 123 911**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			651 033	536 513
Impôts, taxes et versements assimilés			18 470	12 675
Salaires et traitements			440 796	568 902
Charges sociales			184 325	227 283
Dotations aux amortissements sur immobilisations			11 941	14 498
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			21	1 302
TOTAL (II)			**1 306 587**	**1 361 173**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			17 809	12 740
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-88 062**	**-237 262**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			321 050	661 684
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			9 696	48 820
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**330 746**	**710 504**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			200 743	189 063
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**200 743**	**189 063**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**130 003**	**521 440**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**41 940**	**284 178**

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	7 670	864
Sur opérations en capital	3 374 135	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	**3 381 805**	**864**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	184	684
Sur opérations en capital	3 379 430	388
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	**3 379 614**	**1 072**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**2 191**	**-208**
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-246 929	-285 536
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**4 931 076**	**1 835 279**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**4 640 016**	**1 265 772**
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	**291 060**	**569 506**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	2 670	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	300 000	655 301
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	89 946	79 398

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 3 791 428 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 291 060 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

Les obligations convertibles de la société CHN ont été cédées en totalité à la société HPVA PARTICIPATIONS le 24 mars 2024.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

La société a effectué une augmentation de capital le 30 mai 2025 pour un montant nominal de 1700 €, par l'émission de 340 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale de 5 € chacune, assorties d'une prime d'émission d'un montnat total de 508 300 €.

Méthode des coûts historiques

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Logiciels 1 ans,
- Agencements et aménagements des constructions 3 à 5 ans,
- AAI 5 ans,
- Matériel de transport 5 ans,
- Matériel de bureau et informatique 3 à 5 ans,
- Mobilier de bureau 3 à 5 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'utilité des titres de participation est estimée sur la base de la situation nette de la filiale corrigée, le cas échéant, des plus values latentes existantes sur les actifs détenus par la filiale.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2024) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.38%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	5	5
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	**5**	**5**

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	200	500.00000	100 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	200	500.00000	100 000

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	4 583
TOTAL	**4 583**

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	---	---	---	---	---
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
843720111 SAS HPVA DEVELOPPEMENT	5 000	100.00	5 000		383 921
37 RUE DES MATHURINS	---	---	---	---	---
75008 PARIS	-792 232		5 000		-380 576
814714820 SAS HPVA HOTELS MANAGEME	5 000	100.00	5 000		2 995 262
4 Rue Edouard Branly	---	---	---	---	---
37300 Joué-Lès-Tours	158 379	300 000	5 000		-54 709
808462154 SAS HPVA PARTICIPATIONS	1 000 000	100.00	1 000 000		895 727
37 RUE DES MATHURINS	---	---	---	---	---
75008 PARIS 8	1 426 033		1 000 000		1 111 808

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	---	---	---	---	---
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
	---	---	---	---	---

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 785		
TOTAL	**1 785**		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.	20 545		
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	14 561		
Mat. de transport	32 900		
Mat. de bureau et info., mobilier	38 216		1 584
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**106 222**		**1 584**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 010 000		
Autres titres immobilisés	3 391 396		
Prêts et autres immobilisations financières	10 380		42 731
TOTAL	**4 411 777**		**42 731**
TOTAL GENERAL	**4 519 784**		**44 315**

Cadre B	Diminutions Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			1 785	
TOTAL			**1 785**	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			20 545	
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			14 561	
Mat. de transport			32 900	
Mat. de bureau et info., mobilier			39 800	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**107 806**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 010 000	
Autres titres immobilisés		3 391 396		
Prêts et autres immobilisations financières			53 111	
TOTAL		**3 391 397**	**1 063 111**	
TOTAL GENERAL		**3 391 397**	**1 172 703**	

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 785			1 785
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1 785**			**1 785**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre	20 545			20 545
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	3 875	4 368	1 456	6 787
Matériel de transport	12 502	9 870	3 290	19 082
Matériel de bureau et informatique, mobilier	33 893	3 946	1 497	36 342
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**70 815**	**18 185**	**6 243**	**82 757**
TOTAL GÉNÉRAL	**72 600**	**18 185**	**6 243**	**84 542**

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
Constructions : - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		**TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ**			**TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ**		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	53 111		53 111
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	372 755	372 755	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	34 024	34 024	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 161 915	1 161 915	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	11 894	11 894	
Charges constatées d'avance	37 034	37 034	
TOTAL	**1 670 734**	**1 617 623**	**53 111**

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 578	1 578		
Autres emprunts obligataires (1)	731 738	731 738		
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	776 704	256 493	513 038	7 173
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	199 424	199 424		
Personnel et comptes rattachés	31 064	31 064		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	31 804	31 804		
Impôts sur les bénéfices	85 969	85 969		
Taxe sur la valeur ajoutée	188 055	188 055		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	10 441	10 441		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 308 791	1 308 791		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	499	499		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**3 366 065**	**2 845 854**	**513 038**	**7 173**

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 348 346

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	237 676
Distributions	103 374
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	**341 050**
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	**341 050**
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	20 832
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	445 300
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-672 880
Variations en cours d'exercice	**-206 748**
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	**134 302**
Résultat de l'exercice	291 060
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	**425 363**

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		17 261.00
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	342 057.60	610 243.86
Autres créances	500.00	
Valeurs mobilières de placement	3 504.00	
Disponibilités		
TOTAL	**346 061.60**	**627 504.86**

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		17 261.00
27682000 INTERETS COURUS SUR INTERETS OBLIGATAIRES		17 261.00
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	342 057.60	610 243.86
41810000 CLIENTS FACTURES A ETABLIR	342 057.60	610 243.86
Autres créances	500.00	
46870000 DIVERS PRODUITS A RECEVOIR	500.00	
Valeurs mobilières de placement	3 504.00	
50880000 INTERETS COURUS SUR DAT	3 504.00	
Disponibilités		
TOTAL	**346 061.60**	**627 504.86**

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	191 738.00	117 534.66
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 497.20	200 302.00
Dettes fiscales et sociales	50 658.27	64 294.32
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		4 320.00
TOTAL	**259 893.47**	**386 450.98**

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	191 738.00	117 534.66
16883000 INTERETS COURUS SUR AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES	191 738.00	117 534.66
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 497.20	200 302.00
40810000 FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	17 497.20	200 302.00
Dettes fiscales et sociales	50 658.27	64 294.32
42820000 PROVISIONS CONGES PAYES	11 777.54	19 572.25
42860000 AUTRES CHARGES A PAYER	19 286.00	19 286.00
43820000 CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	5 021.31	7 828.89
43860000 CHARGES A PAYER	7 714.00	7 714.00
44860000 ETAT CHARGES A PAYER	758.00	4 201.00
44862000 TAXE APPRENTISSAGE	2 455.46	2 070.67
44863000 FORMATION CONTINUE	3 645.96	3 621.51
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		4 320.00
41980000 AVOIRS A ETABLIR		4 320.00
TOTAL	**259 893.47**	**386 450.98**

Docusign Envelope ID: 41EA009A-F90A-4141-85B3-83975C1E0FE5

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Produits d'exploitation		3 427
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		**3 427**

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Charges d'exploitation	37 034	33 986
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**37 034**	**33 986**

Emerson
audit & conseil

Emerson Audit
Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
27 rue de Berri - 75008 Paris
418 009 726 R.C.S. Paris

HPVA HOTELS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Société par Actions Simplifiée au capital de 100 000 euros
Siège social : 37 rue des Mathurins
75008 PARIS
793 016 577 R.C.S. Paris

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

À l'Assemblée générale de la société HPVA HOTELS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HPVA HOTELS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 821-57 du code de commerce. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de cette norme sont indiquées en annexe « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 1 010 000 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « *Règles et méthodes comptables – Participation, autres titres immobilisés, valeurs*

mobilières de placement » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité et à revoir les calculs effectués par la société.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 821-57 du code de commerce.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Fait à Paris, le 20 juin 2025

Emerson Audit



Gabriel de VILLEPIN
Commissaire aux comptes inscrit
Membre de la compagnie de Paris

Annexes :

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2024	Net Au 31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 785	1 785		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	20 545	20 545		
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	87 261	62 211	25 050	35 407
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	1 010 000		1 010 000	1 010 000
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				3 391 396
Prêts				
Autres immobilisations financières	53 111		53 111	10 380
TOTAL (I)	**1 172 703**	**84 542**	**1 088 161**	**4 447 184**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	372 755		372 755	776 555
Autres	1 207 834		1 207 834	738 205
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	528 504		528 504	400 000
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	557 140		557 140	1 110 174
Charges constatées d'avance	37 034		37 034	33 986
TOTAL (II)	**2 703 266**		**2 703 266**	**3 058 920**
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**3 875 969**	**84 542**	**3 791 428**	**7 506 104**

Bilan Passif

			Net Au 31/12/2024	Net Au 31/12/2023
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	dont versé :	100 000	100 000	100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport				
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves :				
- Réserve légale			10 000	10 000
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées				
- Autres réserves			24 302	3 470
Report à nouveau				-445 300
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			291 060	569 506
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL (I)	**425 363**	**237 676**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
		TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles			1 578	5 136
Autres emprunts obligataires			731 738	657 535
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			776 704	1 125 050
Emprunts et dettes financières diverses			1 308 791	4 896 652
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			199 424	271 104
Dettes fiscales et sociales			347 331	304 764
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			499	4 759
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				3 427
		TOTAL (III)	**3 366 065**	**7 268 427**
Ecarts de conversion passif (IV)				
		TOTAL GENERAL (I à IV)	**3 791 428**	**7 506 104**

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 199 129		1 199 129	1 105 274
Chiffre d'affaires Net	**1 199 129**		**1 199 129**	**1 105 274**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			8 000	7 333
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			11 387	9 594
Autres produits			9	1 710
TOTAL (I)			**1 218 525**	**1 123 911**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			651 033	536 513
Impôts, taxes et versements assimilés			18 470	12 675
Salaires et traitements			440 796	568 902
Charges sociales			184 325	227 283
Dotations aux amortissements sur immobilisations			11 941	14 498
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			21	1 302
TOTAL (II)			**1 306 587**	**1 361 173**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			17 809	12 740
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-88 062**	**-237 262**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			321 050	661 684
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			9 696	48 820
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**330 746**	**710 504**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			200 743	189 063
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**200 743**	**189 063**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**130 003**	**521 440**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**41 940**	**284 178**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	7 670	864
Sur opérations en capital	3 374 135	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	**3 381 805**	**864**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	184	684
Sur opérations en capital	3 379 430	388
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	**3 379 614**	**1 072**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**2 191**	**-208**
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-246 929	-285 536
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**4 931 076**	**1 835 279**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**4 640 016**	**1 265 772**
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	**291 060**	**569 506**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	2 670	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	300 000	655 301
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	89 946	79 398

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 3 791 428 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 291 060 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

Les obligations convertibles de la société CHN ont été cédées en totalité à la société HPVA PARTICIPATIONS le 24 mars 2024.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

La société a effectué une augmentation de capital le 30 mai 2025 pour un montant nominal de 1700 €, par l'émission de 340 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale de 5 € chacune, assorties d'une prime d'émission d'un montnat total de 508 300 €.

Méthode des coûts historiques

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Logiciels 1 ans,
- Agencements et aménagements des constructions 3 à 5 ans,
- AAI 5 ans,
- Matériel de transport 5 ans,
- Matériel de bureau et informatique 3 à 5 ans,
- Mobilier de bureau 3 à 5 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'utilité des titres de participation est estimée sur la base de la situation nette de la filiale corrigée, le cas échéant, des plus values latentes existantes sur les actifs détenus par la filiale.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2024) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.38%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	5	5
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	**5**	**5**

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	200	500.00000	100 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	200	500.00000	100 000

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	4 583
TOTAL	**4 583**

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	---	---	---	---	---
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
843720111 SAS HPVA DEVELOPPEMENT	5 000	100.00	5 000		383 921
37 RUE DES MATHURINS	---	---	---	---	---
75008 PARIS	-792 232		5 000		-380 576
814714820 SAS HPVA HOTELS MANAGEME	5 000	100.00	5 000		2 995 262
4 Rue Edouard Branly	---	---	---	---	---
37300 Joué-Lès-Tours	158 379	300 000	5 000		-54 709
808462154 SAS HPVA PARTICIPATIONS	1 000 000	100.00	1 000 000		895 727
37 RUE DES MATHURINS	---	---	---	---	---
75008 PARIS 8	1 426 033		1 000 000		1 111 808

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	---	---	---	---	---
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
	---	---	---	---	---

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 785		
TOTAL	**1 785**		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.	20 545		
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	14 561		
Mat. de transport	32 900		
Mat. de bureau et info., mobilier	38 216		1 584
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**106 222**		**1 584**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 010 000		
Autres titres immobilisés	3 391 396		
Prêts et autres immobilisations financières	10 380		42 731
TOTAL	**4 411 777**		**42 731**
TOTAL GENERAL	**4 519 784**		**44 315**

Cadre B	Diminutions Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			1 785	
TOTAL			**1 785**	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			20 545	
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			14 561	
Mat. de transport			32 900	
Mat. de bureau et info., mobilier			39 800	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**107 806**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 010 000	
Autres titres immobilisés		3 391 396		
Prêts et autres immobilisations financières			53 111	
TOTAL		**3 391 397**	**1 063 111**	
TOTAL GENERAL		**3 391 397**	**1 172 703**	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 785			1 785
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1 785**			**1 785**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui	20 545			20 545
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	3 875	4 368	1 456	6 787
Matériel de transport	12 502	9 870	3 290	19 082
Matériel de bureau et informatique, mobilier	33 893	3 946	1 497	36 342
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**70 815**	**18 185**	**6 243**	**82 757**
TOTAL GÉNÉRAL	**72 600**	**18 185**	**6 243**	**84 542**

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		**TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ**				**TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ**	

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	53 111		53 111
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	372 755	372 755	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	34 024	34 024	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 161 915	1 161 915	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	11 894	11 894	
Charges constatées d'avance	37 034	37 034	
TOTAL	**1 670 734**	**1 617 623**	**53 111**

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 578	1 578		
Autres emprunts obligataires (1)	731 738	731 738		
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	776 704	256 493	513 038	7 173
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	199 424	199 424		
Personnel et comptes rattachés	31 064	31 064		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	31 804	31 804		
Impôts sur les bénéfices	85 969	85 969		
Taxe sur la valeur ajoutée	188 055	188 055		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	10 441	10 441		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 308 791	1 308 791		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	499	499		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**3 366 065**	**2 845 854**	**513 038**	**7 173**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	348 346			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	237 676
Distributions	103 374
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	**341 050**
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	**341 050**
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	20 832
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	445 300
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-672 880
Variations en cours d'exercice	**-206 748**
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	**134 302**
Résultat de l'exercice	291 060
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	**425 363**

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		17 261.00
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	342 057.60	610 243.86
Autres créances	500.00	
Valeurs mobilières de placement	3 504.00	
Disponibilités		
TOTAL	**346 061.60**	**627 504.86**

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	191 738.00	117 534.66
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 497.20	200 302.00
Dettes fiscales et sociales	50 658.27	64 294.32
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		4 320.00
TOTAL	**259 893.47**	**386 450.98**

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Produits d'exploitation		3 427
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		**3 427**

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 31/12/2024	Exercice clos le 31/12/2023
Charges d'exploitation	37 034	33 986
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**37 034**	**33 986**